



Ejemplo de plan financiero completo

(Las cantidades no se corresponden con la realidad, y son intencionadamente bajas para facilitar el cálculo).

Una persona aporta 700 € en enero, para crear una pequeña empresa.

Pide un préstamo de 500 € en enero y devolverá 100 € en junio y 100 € en diciembre. Pagará de intereses 20 € en abril + 20 € en agosto + 20 € en diciembre.

Compra mercaderías en febrero por 400 € dejando a deber 150 € de los 400 € al proveedor. Compra maquinaria en enero por valor de 400 € y la amortizará en 10 años.

Compra un ordenador en marzo por 200 € y lo amortiza en 5 años. Ventas: 100 € de febrero a diciembre.

Alquiler: 20 € de enero a diciembre.

En enero deposita una fianza por alquiler de dos meses, esto es, 40 € (que se devolverán al terminar el contrato)

Suministros de agua, luz, teléfono, etc.: 30 € cada mes, de enero a diciembre.

Se pide:

- Elaborar plan de tesorería.
- Cuenta de resultados.
- Balance final.
- ¿Merece la pena seguir adelante con el proyecto de empresa?



1. Plan de tesorería

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Total
Entradas de dinero													
Aportaciones de los socios	700												700
Préstamos	500												500
Ventas		100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1 100
Total entradas	1200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	2300
Salidas de dinero													
Compras de mercaderías		250											250
Compra de maquinaria	400												400
Devolución de préstamo						100						100	200
Intereses préstamo				20				20				20	60
Compra ordenador			200										200
Suministros	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	360
Alquiler	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	240
Fianza alquiler	40												40
Total salidas	490	300	250	70	50	150	50	70	50	50	50	170	1750
Entradas menos Salidas	710	-200	-150	30	50	-50	50	30	50	50	50	-70	550
Saldo acumulado de la cuenta corriente	710	510	360	390	440	390	440	470	520	570	620	550	
Saldo de la cuenta crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	



2. Cuenta de resultados previsional

	PRIMER AÑO	
Ingresos		
Ingresos de explotación		1 100
Ventas	1100	
Ingresos financieros		0
Gastos		
Gastos de explotación		1 080
Compra de Mercaderías	400	
Amortización Maquinaria	40	
Amortización Ordenador	40	
Alquiler	240	
Suministros	360	
Gastos financieros		60
Intereses Préstamo	60	
Total gastos		
Resultado de explotación = Ingresos de explotación - Gastos de explotación		20
Resultado de financiero = Ingresos financieros - Gastos financieros		-60
Resultado ordinario = Resultado de explotación + Resultado financiero		-40



3. Balance

ACTIVO			PASIVO		
Activo no corriente		560	Pasivo no corriente		960
Inmovilizado Inmaterial			Patrimonio Neto		
			Capital	700	
			Pérdidas y ganancias	- 40	
Inmovilizado Material					
Maquinaria	400				
Amortización	(-40)		Exigible a largo plazo		
Ordenador	200		Préstamo	300	
*Amortización	(-40)				
Inmovilizado Financiero					
Fianza alquiler	40				
Activo corriente		550	Pasivo corriente		150
Existencias			Exigible a corto plazo		
			Proveedor de mercaderías	150	
Realizable					
Disponible					
Banco c/c	550				
TOTAL		1110	TOTAL		1110



Análisis del plan de tesorería

Con las entradas es suficiente para hacer frente a las salidas.

Análisis de la cuenta de resultados

Obtenemos una pérdidas de - 40, que, en comparación con las cifras que se manejan en la empresa, no son muy grandes. Un análisis detallado de los resultados nos muestra que la empresa con su actividad obtiene unos beneficios de + 20; lo que ocurre es que los intereses del préstamo absorben esos beneficios. El planteamiento de la empresa no es malo, y los intereses cada año serán menores. Si podemos aguantar estas pérdidas merece la pena seguir adelante.

Análisis del balance

1. El pasivo nos dice que aportamos 700 €, pedimos prestados 300 € y dejamos a deber a los proveedores 150 €; y que con todo ello tenemos un activo de 1110 €, lo que supone una pérdida por valor de - 40 €, lo cual, a la vista de las cifras que se manejan, no es gran cosa para ser el primer año.
2. $1110 > 300 + 150$ la empresa tiene solvencia y está lejos de la quiebra.
3. $550 > 150$ la empresa presenta liquidez y se aleja de la suspensión de pagos.
4. Fondos propios / deudas = 60 % / 40 %. Muy adecuado.
5. La relación deudas a largo plazo / deudas a corto plazo es 67 % / 33 %, es admisible.

En conclusión: pese a tener pérdidas, la situación patrimonial es correcta y si podemos soportar estas pérdidas parece aconsejable seguir adelante.